

Relations industrielles Industrial Relations



The Political Future of Social Security in Aging Societies, by
Vincenzo GALASSO, Cambridge, Mass., London: MIT Press, 2006,
257 pp., ISBN-13: 978-0-262072-73-1, ISBN-10: 0-262072-73-4

Hedva Sarfati

Volume 62, numéro 4, automne 2007

Construction de nouveaux rapports à l'organisation du travail dans
les transitions professionnelles
Constructing New Relationships with the Work Organization in
Occupational Transitions

URI : <https://id.erudit.org/iderudit/016962ar>

DOI : <https://doi.org/10.7202/016962ar>

[Aller au sommaire du numéro](#)

Éditeur(s)

Département des relations industrielles de l'Université Laval

ISSN

0034-379X (imprimé)

1703-8138 (numérique)

[Découvrir la revue](#)

Citer ce compte rendu

Sarfati, H. (2007). Compte rendu de [*The Political Future of Social Security in Aging Societies*, by Vincenzo GALASSO, Cambridge, Mass., London: MIT Press, 2006, 257 pp., ISBN-13: 978-0-262072-73-1, ISBN-10: 0-262072-73-4]. *Relations industrielles / Industrial Relations*, 62(4), 777-779.
<https://doi.org/10.7202/016962ar>

Tous droits réservés © Département des relations industrielles de l'Université Laval, 2007

Ce document est protégé par la loi sur le droit d'auteur. L'utilisation des services d'Érudit (y compris la reproduction) est assujettie à sa politique d'utilisation que vous pouvez consulter en ligne.

<https://apropos.erudit.org/fr/usagers/politique-dutilisation/>

é
rudit

Cet article est diffusé et préservé par Érudit.

Érudit est un consortium interuniversitaire sans but lucratif composé de l'Université de Montréal, l'Université Laval et l'Université du Québec à Montréal. Il a pour mission la promotion et la valorisation de la recherche.

<https://www.erudit.org/fr/>

applicable et d'élection de for afin de bien circonscrire la loi applicable et les tribunaux compétents en cas de litige. L'auteur identifie finalement certains besoins pour des recherches futures dans le domaine.

Ce volume offre une vue d'ensemble relativement complète et fort bien vulgarisée des différents niveaux de régulation du travail en interaction dans une économie mondialisée. Compte tenu de la complexité et de l'étendue des sujets couverts, la capacité de synthèse de l'auteur mérite d'être soulignée. Ce qui fait la force de cet ouvrage, c'est dans une large mesure l'usage, dans tous les chapitres, de graphiques et de tableaux qui illustrent le propos de l'auteur et fournissent de nombreuses données sur la législation en matière de relations du travail au sein de différents

pays sélectionnés. Cette liste comprend des pays à différents niveaux de développement ce qui permet une analyse comparative intéressante pour ceux qui s'intéressent aux chaînes de production globales. Ces graphiques et tableaux sont complétés par des exemples concrets d'application de la régulation du travail dans des situations données. Si la généralité du propos est susceptible de laisser les juristes spécialistes du droit du travail sur leur faim, le livre remplit sans aucun doute son objectif premier qui est d'offrir une information complète et accessible pour les étudiants et praticiens concernant les différents systèmes juridiques globaux entourant la gestion des ressources humaines.

RENÉE-CLAUDE DROUIN
Université de Montréal

The Political Future of Social Security in Aging Societies,

by Vincenzo GALASSO, Cambridge, Mass., London: MIT Press, 2006, 257 pp., ISBN-13: 978-0-262072-73-1, ISBN-10: 0-262072-73-4

While most authors focus on the financial sustainability of pensions, Galasso emphasizes the importance of *political sustainability* of pension reforms because of the greater political weight of older people. They have different preferences – compared to younger workers/voters – regarding the acceptable or desirable parameters related to retirement, namely the retirement age, the level of contributions and the level of income provided by the pensions (e.g., their replacement rate). He notes that older voters pressure policy-makers to maintain or even increase pensions' generosity despite the adverse economic effects. He tries to assess how such political pressures change the pension schemes in response to population ageing. As such pressures magnify the impact of ageing on pension spending, he suggests that postponing retirement not only mitigates this effect but also enables more generous pensions and it

is therefore the only viable solution to ensure their sustainability.

Restoring the financial sustainability of public unfunded pay-as-you-go (PAYG) pensions, argues Galasso, will either require the scaling down of pension benefits or increasing the tax burden on workers. This concern over financial sustainability led governments across Europe to introduce incremental "parametric" reforms during the past two decades, which did not modify the underlying unfunded nature or defined benefit nature of the schemes, though they did tend to delay effective retirement age and somewhat reduced the generosity of the schemes. However, as implementation is extended over a lengthy transition period, the author warns of the risk that changing government majorities may be tempted to yield to pressures from the more politically active lobbies representing the elderly against retrenching benefits. It is there-

fore crucial not so much that pension reform policies maximize economic welfare but that they are supported by a broad political consensus on the reforms' components (e.g., retirement age, contributions rates, eligibility criteria and benefit calculation rules).

The reforms impose large burdens on specific groups of voters while creating only dispersed and uncertain gains. Individuals' position and preferences related to the different components of the reforms are influenced by various factors such as age (different age cohorts have different contribution histories and benefits expectations), educational attainment, career paths and the related incomes, and therefore have a different outlook on the proposed policies. They also respond differently to incentives and disincentives of existing legislation, taxation and welfare systems. Hence the need to enable policymakers to show the expected outcome of different policy alternatives. To this end, Galasso made simulations that go rather far in showing the long-term impact of each reform alternative. His quantitative analysis of future political sustainability of pension systems in 2050 covers six ageing societies – France, Germany, Italy, Spain, the United Kingdom and the United States – where the impact of ageing differs in magnitude, as do the current level and design of the existing pension systems and the political dynamics.

The simulations draw a bleak picture of drastic growth by 2050 in pension spending in all six countries, with overwhelming increases in contribution rates and a decline in replacement rates in all countries except France and the UK, compared to the prevailing rates and effective retirement age in 2000. (The largest rise in contribution rates is expected in Spain, the fastest ageing country, where an unchanged effective retirement age of 62 will require contributions to rise from 21.3% in 2000 to 45.5 % of the wage bill in 2050, while (wage) replacement rate will decline

from 67.9% to 64.6%. Raising effective retirement age to 65 will mildly reduce the rise in contribution rate to 40.7%, though it will enable a significant increase in the replacement rate to 77.3%.)

But, warns Galasso, the expected substantial increases in contribution rates may result in labour market distortions inducing younger workers to withdraw their labour since it is so heavily taxed. As saving patterns of older workers lead to an increase in the stock of capital, he suggests that this makes it possible to increase real wages, thus mitigating the pain of higher contribution rates. Such pay increases could also stem from his assumption of a global improvement of the population's educational attainment, a visible recent trend. These two converging trends may however be questioned. Indeed, while globally educational attainment of the population has increased over past decades, the presence of many low-skilled, low-paid, poorly-educated precarious workers and the persistence of high levels of long term unemployment and social exclusion across Europe seem to run counter such optimistic conclusion. Furthermore, technological change, globalization and off-shoring also tend to reduce labour demand of skilled workers and graduates in Europe, the US and even Japan.

Beyond the effect of intergenerational redistribution by the PAYG pension schemes on social security expenditures (e.g., transfer from the younger generation to the older), Galasso suggests attention should be given to other redistributive intra-generational flows that are taking place and need not be influenced by demographic ageing (e.g., from rich to poor and from two-earner to one-earner families), as these can largely affect individuals' preferences related to pension schemes. Such transfers create an opportunity for shaping a coalition of voters in favour of the system, as has been the case of flat rate pension

schemes, which target low-income individuals at low cost in terms of contribution rates. In the UK the introduction of such a system was supported by a voting coalition of rich and poor: low-income individuals supported it because of its highly redistributive feature, while high income individuals supported it because the low contribution rates, which allow them to save and invest in the private market for their old age.

The book will interest policymakers, the social partners, economists and political scientists concerned with the future of pensions systems in an ageing society from a political economy perspective.

HEDVA SARFATI

Former Director of the Industrial Relations Department, ILO, Geneva
ISSA Consultant Labour market and welfare reforms

Precarious Work, Women, and the New Economy: The Challenge to Legal Norms,

edited by Judy FUDGE and Rosemary OWENS, Oxford: Hart Publishing, 2006, 401 pages, ISBN 1-841136-15-8 (hbk.), ISBN 1-841136-16-5 (pbk.)

Il s'agit d'un ouvrage collectif auquel ont contribué une quinzaine d'auteurs, toutes des chercheuses universitaires, les unes bien établies, les autres en début de carrière, toutes juristes du travail et s'intéressant à la femme au travail. Elles sont rattachées à des établissements universitaires d'Australie, du Canada, des États-Unis, des Pays-Bas, du Québec, du Royaume-Uni et de la Suède, ce qui confère un caractère international et comparatif à l'ensemble de l'œuvre.

Le fil conducteur de l'ouvrage réside dans l'intérêt porté à la relation entre le travail précaire et le genre. Les auteures cherchent à évaluer dans quelle mesure le développement rapide du travail précaire remet en cause les normes traditionnelles du droit du travail et les modes conventionnels de régulation. Elles situent leurs observations dans le contexte de la nouvelle économie, à savoir celle de la mondialisation, du déplacement des emplois de l'industrie manufacturière vers le secteur tertiaire, de l'expansion des systèmes et des technologies de l'information et de leur impact sur la flexibilité du marché du travail et des relations du travail. Pour les auteures, ce contexte nouveau a engendré une érosion de la relation de travail traditionnelle et l'accroissement des emplois précaires – instables

et faiblement rémunérés, les femmes y occupant une place disproportionnée.

En première partie, servant d'introduction, les directrices de la publication, Judy Fudge et Rosemary Owens, posent la question du défi que représentent, pour les normes juridiques, l'emploi précaire et les femmes dans le contexte de la nouvelle économie.

La partie suivante s'intéresse, en trois chapitres, aux normes et aux discours supranationaux concernant le travail précaire. Dans cette section, Kerry Rittich (Canada) fait une large place aux études et rapports du BIT, notamment, *Une mondialisation juste : créer des opportunités pour tous* (2004) et *L'heure de l'égalité au travail* (2003). Leah Vosko (Canada) jette un regard critique sur la question du genre et du travail précaire à la lumière des instruments contenus dans le *Code international du travail*. Le dernier chapitre de cette section, rédigé par Diamond Ashiagbor (Angleterre), est consacré aux réponses proposées par l'Union européenne au phénomène du travail précaire aussi bien au plan de la réglementation du travail atypique qu'à celui des politiques favorisant ce type d'emploi.

Suit une section de trois chapitres également, portant sur le temps de